

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* DENGAN
DEBT TO EQUITY RATIO SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi



Oleh :

Yuli Fitriyanah

201410170311277

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2018

SKRIPSI

PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT DENGAN DEBT EQUITY RATIO SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Oleh :

Yuli Fitriyanah
201410170311277

Diterima dan disetujui
pada tanggal 30 Juli 2018

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Eny Suprapti, M.M., Ak., CA.

Dra. Sri Wahjuni Latifah, M.M., Ak., CA.



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,

Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Masyah Kholmi, M.M., Ak., CA.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT DENGAN DEBT EQUITY RATIO SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Yuli Fitriyanah

NIM : 201410170311277

Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 30 Juli 2018 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Penguji I : Dra. Siti Zubaidah, M.M., Ak., CA.

Penguji II : A. Syaiful Hidayat A., S.E., M.Sc., Ak.

Penguji III : Dra. Sri Wahjuni Latifah, M.M., Ak., CA.

Penguji IV : Dr. Eny Suprpti, M.M., Ak., CA.

1.

2.

3.

4.



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Dr. Han Zuhroh, M.M.

Ketua Jurusan,

Dr. Masyah Kholmi, M.M., Ak., CA.

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : Yuli Fitriyanah
NIM : 201410170311277
Program Studi : Akuntansi
Surel : Yfitriyanah@gmail.com


Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (*plagiarism*) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 16 Agustus 2018

Yang Membuat Pernyataan,




Yuli Fitriyanah

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Alahmdulillah, tidak ada kata yang lebih tepat selain ucapan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga Skripsi dengan judul pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* dengan *debt to equity ratio* sebagai variabel moderasi” ini dapat terselesaikan pada waktu yang telah direncanakan.

Skripsi ini merupakan tugas akhir yang harus diselesaikan sebagai syarat guna meraih gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Malang. Peneliti menyadari bahwa banyak pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini. sebagai ungkapan syukur, dalam skripsi ini saya ingin mengucapkan terimakasih terhadap :

1. Allah SWT yang telah memberikan kelancaran, rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Kedua orang tua ibunda Mustholifah dan ayahanda Rikan tercinta atas segala kasih sayang, kesabaran, cinta, perhatian, semangat, dukungan, dan doa yang tiada pernah berhenti untuk peneliti.
3. Keluarga besar yang telah memberikan semangat dan doa yang tulus kepada peneliti dalam proses penyusunan skripsi.
4. Kerabat maupun orang terdekat peneliti, Khosif yang selalu memberikan dukungan, semangat dan dukungan untuk menyelesaikan skripsi.
5. Ibu Dr. Idah Zuhro, MM. Selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan kesempatan studi dan menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Muhammadiyah Malang.
6. Ibu Dr. Masiyah Kholmi, MM.,AK.,CA selaku ketua Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Malang.
7. Ibu Dr. Eny Suprapti, MM.,AK.,CA selaku dosen pembimbing I yang telah bersedia menyediakan waktunya yang sangat berharga serta sabar dalam membimbing peneliti selama menyusun skripsi. Terimakasih atas

segala masukan guna penyelesaian skripsi serta semua motivasi dan nasihat yang telah diberikan selama ini.

8. Ibu Dra. Sri Wahjuni Latifah, MM.,AK.,CA selaku dosen Pembimbing II yang telah bersedia menyediakan waktunya yang sangat berharga untuk membimbing peneliti selama menyusun skripsi. Terimakasih atas segala masukan guna penyelesaian skripsi ini serta nasihat yang telah diberikan selama ini.
9. Seluruh dosen dan karyawan Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan ilmu dan bantuan kepada peneliti selama menuntut ilmu yang nantinya akan menjadi bekal untuk masa depan.
10. Teman-teman kos kuning ceria yang sudah seperti saudara diantaranya, Candy, Mega, Ulfah, Yana, Fitri dan Maria yang telah memberikan semangat dan selalu mendengarkan curahan hati dalam menyelesaikan skripsi selama ini.
11. Sahabatku Sakinah dan Amirah, yang selalu ada dalam suka maupun duka dan tiada hentinya memberi semangat, nasihat, serta dukungan dan doa yang terbaik dalam menyelesaikan skripsi
12. Teman-teman KKN, Toni, Andri, Eva, dan Lina yang tiada hentinya mengingatkan revisian dari pembimbing serta memberikan semangat, nasihat, dukungan, dan doa yang terbaik dalam proses penyusunan skripsi.
13. Teman-teman pengusir kesedihan, Lina dan Shanti yang tiada hentinya menghibur dan memberi semangat dalam proses penyusunan skripsi.
14. Teman-teman seperjuangan tim Bu Eny, Winda, Cici, Nanda, Nissa, Vita, yang selama proses penyusunan skripsi saling memberi masukan dan membantu untuk meminta waktu bimbingan kepada bu eny dengan segala rayuan, agar bisa bimbingan skripsi secepatnya.
15. Teman-teman seperjuangan tim Bu Yuni, terutama hesti yang tiada hentinya saling mendukung, dan saling mendoakan ketika selalu banyak revisi.
16. Sahabat seperjuangan Akuntansi E tahun 2014 yang tiada hentinya saling mendukung dan memberikan dorongan semangat kepada peneliti.

17. Semua pihak yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu. Terimakasih telah membantu peneliti dalam menyelesaikan.

Kepada mereka semua hanya ungkapan terimakasih dan doa tulus yang dapat saya persembahkan, semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya tercatat dalam lembaran catatan Raqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Amiiin.

Akhirnya, dengan segala keterbatasan dan kekurangannya, saya persembahkan karya tulis ini kepada siapapun yang membutuhkan. Kritik konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan karya-kasrya saya selanjutnya.

Terimakasih

Billahittaufiq Wal Hidayah.

Malang, 24 Juli 2018

Yuli Fitriyanah

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Manfaat	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Manfaat Penelitian	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS.....	7
A. Tinjauan Pustaka	7
1. <i>Tax Avoidance</i>	7
2. <i>Cost of Debt</i>	8
3. <i>Debt to Equity Ratio</i>	10
B. Tinjauan Penelitian Terdahulu	11
C. Perumusan Hipotesis	13
D. Kerangka Pemikiran	15
BAB III. METODE PENELITIAN	17
A. Jenis Penelitian.....	17
B. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	17
C. Definisi Operasional dan Pengukuran.....	18
D. Jenis dan Sumber Data	20
E. Teknik Pengumpulan Data.....	20
F. Teknik Analisis Data.....	20

BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	26
A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian	26
B. Deskripsi Data.....	26
C. Analisis Data	27
1. Statistik Deskriptif	27
2. Uji asumsi klasik.....	30
3. Hasil Pengujian Hipotesis	33
D. Pembahasan Hasil Penelitian	39
1. Pengaruh tax avoidance terhadap cost of debt.....	40
2. Debt to equity ratio memperkuat pengaruh tax avoidance terhadap cost of debt	41
BAB V. PENUTUP.....	43
A. Kesimpulan	43
B. Keterbatasan.....	44
C. Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Rincian Sampel Penelitian	26
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	27
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas	30
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	32
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi	32
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas	33
Tabel 4.7. Hasil Uji Regresi Sederhana	34
Tabel 4.8. Hasil Koefisien Determinasi Sederhana	35
Tabel 4.9. Hasil Uji t Sederhana	36
Tabel 4.10. Hasil Uji Moderated Regression Analys.....	36
Tabel 4.11. Hasil Uji Koefisien Determinasi	37
Tabel 4.12. Hasil Uji Statistik F MRA.....	38
Tabel 4.13. Hasil Uji Statistik t MRA.....	39
Tabel 4.14. Hasil Pengujian Hipotesis	39

DAFTAR GAMBAR

2.1 Gambar Kerangka Teoritis	16
------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar perusahaan property dan Real estate 2016-2017

Lampiran 2 Hasil Perhitungan Tax Avoidance, Debt to Equity Ratio
dan Cost of Debt

Lampiran 3 Hasil Statistik Deskriptif

Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik

Lampiran 5 Hasil Uji Regresi Sederhana

Lampiran 6 Hasil uji Moderated Regression Anlysis



DAFTAR PUSTAKA

- Brown, K. B. (2012). A comparative Look at Regulation Of Corporate Tax Avoidance. *Springer*.
- Budiman, J., & Setiyono. (2012). Pengaruh Karakter Eksklusif terhadap Penghindaran Pajak. *Simposium Akuntansi XV (Banjarmasin)*.
- Dryeng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83, No 1, 61-82.
- Erniawati, E. (2014). Analisis Pengaruh Taax Avoidance Terhadap Biaya Hutang dan Kepemilikan institusional. *Published Skripsi*.
- Ghazali, I. (2013). *Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harahap, S. S. (2010). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Hartono. (2005). Hubungan Teori Signalling dengan Underpricing Saham Perdana di Bursa Efek Jakarta. *jurnal bisnis dan manajemen*, 3548.
- Hijriani, A. N., Latifah, S. W., & Setyawan, S. (2014). Pengaruh Koneksi Politik, Dewan Komisaris dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan Vol 4, No 1*.
- Hutagaol, N. (2014). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage ratio, Book to Market Ratio Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia . *Skripsi*.
- Kasmir. (2010). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group.
- Kuncoro, M. (2003). *Metode Riset Untuk Bisnis dan Ekonomi* . Jakarta: Erlangga.
- Kurniasih, T., & Ratna Sari, M. M. (2013). Pengaruh ROA, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekoomi* 18, 1-84.
- Lim, Y. (2011). Tax Avoidance, cost of debt, and shareholder activism : evidence from korea. *Journal of Banking Finance* 35, 456-470.
- Marcelliana, E. (2014). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012. *Skripsi*.

- Marcelliana, E., & Purwaningsih, A. (2012). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*.
- Mardiasmo. (2009). *Perpajakan Edisi Revisi 2009*. Yogyakarta: Andi.
- Masri, I., & Martanti, D. (2012). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt. *Simposium Nasional Kuntansi XV*, 1-19.
- Meythi. (2012). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan dengan Pertumbuhan Perusahaan Sebagai Variabel Moderating . *Program Pendidikan Profesi Akuntansi*.
- Muwardi, N. A. (2010). Pengaruh Kandungan Informasi Laporan Keuangan terhadap Abnormal Return Saham pada Perusahaan yang Termasuk dalam Jakarta Islamic Indexs (JII) tahun 2004-2007. *Skripsi*.
- Novianti, A. R. (2014). Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Biaya Hutang (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada tahun 2010-2012(. *Published Skripsi*.
- Nur, L. (2010). Implementasi Manajemen Pajak pada PT Mega Visual Elektronik dan Dampaknya Terhadap Laporan Keuangan.
- Nurauliawati, H. (2010). Analisis Kinerja Perusahaan Industri Telekomunikasi Dengan Metode Economic Value Added (Periode 2006-2009).
- Pittman, J., & Fortin, S. (2004). Auditor Choice and the Cost of Debt Capital for Newly Public Firms. *Journal of Accounting and Economics* 37, 113-136.
- Saputra, M. D., & Asyik, F. A. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*.
- Suandy, E. (2011). *Perencanaan Pajak Edisi ke 5*. Jakarta: Salemba 4.
- Suprpti, E. (2017). Pengaruh Tekanan Keuangan terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan Vol 7 no 2*.
- Ulum, I., & Juanda, A. (2016). *Metodologi Penelitian Akuntansi Edisi 2*. Malang: Aditya Media Publishing.
- Zain, M. (2003). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba 4.